

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen

Fecha: 30/04/2021
Divisa: EUR



Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Valores emitidos: Bonos de Titulización

Emisión de Bonos								
Serie Código ISIN	Fecha emisión Nº bonos	Nominal (Unitario Bono / Total Serie / %Factor)		Clase de interés Índice y margen Fechas de Pago	Tipo de Interés próximo cupón	Amortización		Calificación
		Actual	Inicial			Vencimiento Final (legal) / frecuencia	Próxima	Actual / Moody's Initial
Serie A1 ES0314149008	26/07/2007 12.000	11.029,04 132.348.480,00 11,03%	100.000,00 1.200.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,160% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	20/05/2021 "Pass-Through"	B+sf Baa1 (sf) AAA Aaa
Serie A2 ES0314149016	26/07/2007 5.955	61.977,51 369.076.072,05 61,98%	100.000,00 595.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,200% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	B+sf Baa1 (sf) AAA Aaa
Serie A3 ES0314149024	26/07/2007 9.600		100.000,00 960.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov		20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Asf Ba2 (sf) AAA Aaa
Serie A3a ES0314149057	16/04/2012 7.200	51.107,43 367.973.496,00 54,03%	94.587,66 681.031.152,00	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Aa1 (sf) n.c. n.c.
Serie A3b ES0314149065	16/04/2012 1.440	94.587,66 136.206.230,40 100,00%	94.587,66 136.206.230,40	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. A1 (sf) n.c. n.c.
Serie A3c ES0314149073	16/04/2012 672	94.587,66 63.562.907,52 100,00%	94.587,66 63.562.907,52	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. Ba2 (sf) n.c. n.c.
Serie A3d ES0314149081	16/04/2012 288	94.587,66 27.241.246,08 100,00%	94.587,66 27.241.246,08	Variable Euribor 3M+0,220% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0000% 20/05/2021 0,000000 Bruto 0,000000 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	"Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	n.c. B3 (sf) n.c. n.c.
Serie B ES0314149032	26/07/2007 1.560	100.000,00 156.000.000,00 100,00%	100.000,00 156.000.000,00	Variable Euribor 3M+0,550% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,0070% 20/05/2021 1,691667 Bruto 1,370250 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	CCsf C (sf) A+ A1
Serie C ES0314149040	26/07/2007 885	100.000,00 88.500.000,00 100,00%	100.000,00 88.500.000,00	Variable Euribor 3M+0,850% 20.Feb/May/Ago/Nov	0,3070% 20/05/2021 74,191667 Bruto 60,095250 Neto	20/02/2060 Trimestral 20.Feb/May/Ago/Nov	A Determinar "Pass-Through" Secuencial / Prorrata según circunstancias	Csf C (sf) BBB+ Baa3
Total		1.340.908.432,05	3.908.041.536,00					

Con fecha 16 de abril de 2012 la Sociedad Gestora ha modificado la Escritura de Constitución del Fondo con la finalidad de realizar un desdoblamiento de la Serie A3 en cuatro nuevas Series A3a, A3b, A3c y A3d.

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos



Informe resumen

Fecha: 30/04/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252
Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Vida media y amortización final (en años) estimadas a Fecha de Pago según diferentes hipótesis de % de tasa constante de amortización anticipada o prepago (TACP)

	% TACP Mensual		0,08	0,17	0,25	0,34	0,42	0,51	0,60	0,69
	% TACP Anual equivalente		1,00	2,00	3,00	4,00	5,00	6,00	7,00	8,00
Serie A1	Con amortización opcional *	Vida media	Años	0,93	0,82	0,72	0,66	0,60	0,56	0,52
		Amort. final	Fecha	28/01/2022	16/12/2021	12/11/2021	20/10/2021	27/09/2021	13/09/2021	30/08/2021
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	0,93	0,82	0,72	0,66	0,60	0,56	0,52
		Amort. final	Fecha	28/01/2022	16/12/2021	12/11/2021	20/10/2021	27/09/2021	13/09/2021	30/08/2021
Serie A2	Con amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,78	3,36	3,02	2,74	2,50	2,30
		Amort. final	Fecha	20/11/2022	20/08/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,78	3,36	3,02	2,74	2,50	2,30
		Amort. final	Fecha	20/11/2022	20/08/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A3a	Con amortización opcional *	Vida media	Años	10/06/2025	30/11/2024	01/07/2024	27/02/2024	17/11/2023	22/08/2023	10/06/2023
		Amort. final	Fecha	20/02/2028	20/05/2027	20/08/2026	20/02/2026	20/08/2025	20/05/2025	20/11/2024
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	4,30	3,78	3,36	3,02	2,74	2,50	2,30
		Amort. final	Fecha	20/11/2022	20/08/2022	20/08/2022	20/05/2022	20/02/2022	20/02/2022	20/02/2022
Serie A3b	Con amortización opcional *	Vida media	Años	14,12	13,05	12,07	11,18	10,37	9,64	8,99
		Amort. final	Fecha	05/04/2035	09/03/2034	15/03/2033	24/04/2032	04/07/2031	12/10/2030	15/02/2030
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	14,12	13,05	12,07	11,18	10,37	9,64	8,99
		Amort. final	Fecha	05/04/2035	09/03/2034	15/03/2033	24/04/2032	04/07/2031	12/10/2030	15/02/2030
Serie A3c	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,72	14,50	13,50	12,72	11,75	10,99	10,24
		Amort. final	Fecha	06/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	09/11/2033	19/11/2032	17/02/2032	20/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	16,11	15,10	14,09	13,14	12,29	11,48	10,75
		Amort. final	Fecha	29/03/2037	26/03/2036	25/03/2035	12/04/2034	03/06/2033	12/08/2032	22/11/2031
Serie A3d	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	14,50	13,50	12,75	11,75	11,00	10,24
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	17,45	16,03	15,15	14,20	13,28	12,48	11,72
		Amort. final	Fecha	01/08/2038	02/03/2037	14/04/2036	01/05/2035	01/06/2034	11/08/2033	07/11/2032
Serie B	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	14,50	13,50	12,75	11,75	11,00	10,24
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	20,82	19,49	18,22	17,09	16,06	15,12	14,27
		Amort. final	Fecha	14/12/2041	13/08/2040	08/05/2039	24/03/2038	11/03/2037	02/04/2036	29/05/2035
Serie C	Con amortización opcional *	Vida media	Años	15,75	14,50	13,50	12,75	11,75	11,00	10,24
		Amort. final	Fecha	20/11/2036	20/08/2035	20/08/2034	20/11/2033	20/11/2032	20/02/2032	20/05/2031
	Sin amortización opcional *	Vida media	Años	26,01	25,45	24,77	23,98	23,17	22,31	21,41
		Amort. final	Fecha	20/02/2047	31/07/2046	22/11/2045	09/02/2045	18/04/2044	08/06/2043	17/07/2042

* Ejercicio de amortización anticipada opcional cuando el saldo vivo de los activos titulizados sea inferior al 10% del saldo vivo inicial.
Hipótesis de morosidad y fallos de los activos titulizados: 0%.

Mejora de crédito y otras operaciones financieras

Mejora crediticia (MC)					
	Actual	% MC	A la emisión		
Clase A	81,77%	1.096.408.432,05	18,23%	93,83%	3.715.500.000,00
Serie A1	9,87%	132.348.480,00		30,30%	1.200.000.000,00
Serie A2	27,52%	369.076.072,05		15,04%	595.500.000,00
Serie A3	0,00%	0,00		24,24%	960.000.000,00
Serie A3a	27,44%	367.973.496,00		18,18%	720.000.000,00
Serie A3b	10,16%	136.206.230,40		3,64%	144.000.000,00
Serie A3c	4,74%	63.562.907,52		1,70%	67.200.000,00
Serie A3d	2,03%	27.241.246,08		0,73%	28.800.000,00
Serie B	11,63%	156.000.000,00	6,60%	3,94%	156.000.000,00
Serie C	6,60%	88.500.000,00	0,00%	2,23%	88.500.000,00
Emisión de Bonos		1.340.908.432,05			3.960.000.000,00
Fondo de Reserva	0,00%	0,00		0,98%	39.000.000,00

Otras operaciones financieras (actual)

Activo	Saldo	Interés
Cuenta de Tesorería	18.908.649,80	0,000%
Ppales. cobrados ptes de ingreso	5.104.832,28	
Ints. cobrados ptes de ingreso	315.123,94	
Pasivo	Disponibles	Saldo Interés
Préstamo Subordinado L/P	39.000.000,00	2,457%
Préstamo Subordinado C/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales L/P	0,00	
Préstamo Gastos Iniciales C/P	0,00	

Información adicional

BBVA RMBS 3 Fondo de Titulización de Activos

Informe resumen



Fecha: 30/04/2021
Divisa: EUR

Fecha constitución
23/07/2007

NIF
V85172252

Sociedad Gestora
Europea de Titulización, S.G.F.T

Originador/Cedente Activos
BBVA

Administrador Activos
BBVA

Directores Emisión Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC

Aseguradores y Colocadores Bonos
BBVA
ABN AMRO
Citigroup
HSBC
Bancaja
Barclays
IXIS CIB
RBS

Agente Pago Bonos
Société Générale

Mercado Negociación
AIAF Mercado de Renta Fija

Registro Contable Bonos
Iberclear

Cuenta Tesorería
BBVA

Préstamo Gastos Iniciales
BBVA

Permuta Intereses
BBVA

Depositario Activos
BBVA

Auditor Fondo
KPMG Auditores

Préstamo Subordinado
BBVA

Activos titulizados: Préstamos hipotecarios vivienda (CTHs)

General			
	Actual	A la constitución	
Número	10.683	16.933	
Principal			
Pendiente vencimiento	1.188.584.931,72	3.000.000.126,53	
Medio	111.259,47	177.168,85	
Mínimo	273,59	20.344,00	
Máximo	453.846,16	599.547,74	
Interés nominal			
Medio ponderado	0,35%	4,83%	
Mínimo	0,00%	2,25%	
Máximo	5,75%	6,50%	
Vencimiento final			
Media ponderada (meses)	246	391	
Mínimo	31/05/2021	31/12/2014	
Máximo	31/10/2056	30/04/2047	
Índice de referencia (distribución por principal pendiente de vencimiento)			
EURIBOR/MIBOR a 1 año (M. Hipotecario)	98,27%	96,25%	
M. Hipotecario Bancos	0,00%	0,13%	
M. Hipotecario Conjunto de Entidades	1,73%	3,62%	

Principal pendiente de vencimiento / valor tasación (P/VT)				
	Actual		A la constitución	
	% Cartera	% P/VT	% Cartera	% P/VT
0,01 - 10%	0,10	6,83		
10,01 - 20%	0,50	15,83	0,00	16,95
20,01 - 30%	1,30	25,78	0,01	28,43
30,01 - 40%	3,73	35,62	0,03	35,88
40,01 - 50%	10,98	46,01	0,02	46,10
50,01 - 60%	17,43	55,49	0,04	55,00
60,01 - 70%	24,06	65,11	0,09	63,35
70,01 - 80%	18,57	74,18	14,60	79,64
80,01 - 90%	9,24	84,79	52,80	84,82
90,01 - 100%	6,13	94,50	32,40	95,68
100,01 - 110%	4,06	104,51		
110,01 - 120%	2,28	114,33		
120,01 - 130%	0,87	123,85		
Medio ponderado		68,57		87,52
Mínimo		0,18		15,26
Máximo		232,27		100,00

Amortización anticipada					
	Mes actual	Últimos 3 meses	Últimos 6 meses	Últimos 12 meses	Histórica
Tasa mensual constante	0,26%	0,26%	0,25%	0,20%	0,19%
Tasa anual equivalente	3,11%	3,02%	2,92%	2,33%	2,20%

Distribución geográfica		
	Actual	A la constitución
Andalucía	17,34%	15,73%
Aragón	1,88%	1,88%
Asturias	1,34%	1,26%
Canarias	4,69%	4,57%
Cantabria	1,21%	1,12%
Castilla y León	3,72%	3,65%
Castilla-La Mancha	3,85%	3,92%
Cataluña	22,52%	24,03%
Ceuta	0,41%	0,46%
Comunidad Valenciana	12,45%	12,47%
Extremadura	1,33%	1,21%
Galicia	3,73%	3,33%
Islas Baleares	3,27%	3,61%
La Rioja	0,57%	0,56%
Madrid	13,99%	14,48%
Melilla	0,45%	0,53%
Murcia	2,38%	2,26%
Navarra	0,95%	0,88%
País Vasco	3,93%	4,08%

Morosidad actual										
Antigüedad	Número de activos	Deuda vencida impagada				Deuda pendiente de vencer		Deuda total		% Deuda Total / Valor tasación
		Principal	Intereses	Otros	Total					
Impagados										
De > 0 a = 1 Mes	527	226.852,54	27.604,73	0,00	254.457,27	1,01	61.648.934,82	61.903.392,09	56,21	69,03
De > 1 a = 2 Meses	51	54.675,95	6.362,55	0,00	61.038,50	0,24	6.587.259,83	6.648.298,33	6,04	73,28
De > 2 a = 3 Meses	3	4.277,09	231,09	0,00	4.508,18	0,02	238.596,94	243.105,12	0,22	49,35
De > 3 a = 6 Meses	6	11.156,64	2.443,86	0,00	13.600,50	0,05	544.923,14	558.523,64	0,51	54,42
De > 6 a < 12 Meses	21	74.199,89	13.767,91	498,42	88.466,22	0,35	2.352.367,50	2.440.833,72	2,22	68,92
De = 12 a < 18 Meses	20	296.932,13	27.234,88	438,93	324.605,94	1,28	3.009.707,59	3.334.313,53	3,03	83,95
De = 18 a < 24 Meses	16	121.380,25	16.956,15	125,08	138.461,48	0,55	1.598.588,97	1.737.050,45	1,58	69,81
De ≥ 2 Años	223	22.552.547,14	1.492.285,60	370.419,52	24.415.252,26	96,50	8.846.368,04	33.261.620,30	30,20	89,14
Subtotal	867	23.342.021,63	1.586.886,77	371.481,95	25.300.390,35	100,00	84.826.746,83	110.127.137,18	100,00	74,62
Total	867	23.342.021,63	1.586.886,77	371.481,95	25.300.390,35		84.826.746,83	110.127.137,18		